

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
13/06/2005

NIF
V84373000

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JPMorgan
Banco Cooperativo
Caixa Catalunya
Calyon
CSFB
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activos
BBVA

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0314227002	16/06/2005 4.495	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 449.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,050% 21.Feb/May/Ago/Nov		21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0314227010	16/06/2005 9.257	10.725,00 99.281.325,00 10,73%	100.000,00 925.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,170% 21.Feb/May/Ago/Nov	0,3910% 21/05/2013 10,367202 Bruto 8,190090 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	21/05/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A3sf AA-sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0314227028	16/06/2005 559	83.230,52 46.525.860,68 83,23%	100.000,00 55.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 21.Feb/May/Ago/Nov	0,5410% 21/05/2013 111,318509 Bruto 87,941622 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A Baa3sf A	A A2 A
Serie C ES0314227036	16/06/2005 189	83.237,54 15.731.895,06 83,24%	100.000,00 18.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 21.Feb/May/Ago/Nov	0,8210% 21/05/2013 168,946773 Bruto 133,467951 Neto	21/11/2038 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB B3sf BBB	BBB+ Baa2 BBB
Total		161.539.080,74	1.450.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
			% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36
		Amort. final	Fecha	08/10/2013	08/10/2013	08/10/2013	08/09/2013	08/09/2013	08/09/2013	08/09/2013	08/08/2013	08/08/2013
		Amort. final	Años	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,21	1,16	1,10	1,05	1,01	0,97	0,93	0,89	0,89
		Amort. final	Fecha	17/06/2014	27/05/2014	05/06/2014	19/04/2014	04/02/2014	18/03/2014	03/04/2014	18/02/2014	18/02/2014
		Amort. final	Años	2,64	2,39	2,14	2,14	2,14	1,90	1,90	1,64	1,64
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39
		Amort. final	Fecha	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013
		Amort. final	Años	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,06	3,88	3,72	3,56	3,41	3,26	3,13	3,00	3,00
		Amort. final	Fecha	21/04/2017	15/02/2017	18/12/2016	19/10/2016	25/08/2016	07/03/2016	14/05/2016	28/03/2016	28/03/2016
		Amort. final	Años	5,39	5,19	5,14	4,90	4,65	4,65	4,39	4,14	4,14
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39
		Amort. final	Fecha	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013	21/08/2013
		Amort. final	Años	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,73	8,22	7,76	7,36	7,01	6,69	6,40	6,14	6,14
		Amort. final	Fecha	21/12/2021	15/06/2021	31/12/2020	08/07/2020	04/01/2020	12/06/2019	23/08/2019	19/05/2019	19/05/2019
		Amort. final	Años	21,15	21,15	21,15	21,15	21,41	21,41	21,15	21,15	21,41
		Fecha	21/05/2034	21/05/2034	21/05/2034	21/05/2034	21/08/2034	21/08/2034	21/05/2034	21/08/2034	21/08/2034	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	61,46%	99.281.325,00	48,84%	1.375.200.000,00	
Serie A1	0,00%	0,00	31,00%	449.500.000,00	
Serie A2	61,46%	99.281.325,00	63,84%	925.700.000,00	
Serie B	28,80%	46.525.860,68	20,04%	55.900.000,00	
Serie C	9,74%	15.731.895,06	10,30%	18.900.000,00	
Emisión de Bonos		161.539.080,74		1.450.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,30%	16.634.389,84	0,00%	0,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		25.228.220,10	0,123%
Cuenta de Tesorería Adicional		37.361,48	0,123%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.902.983,93	
Ints. cobrados ptes de ingreso		249.803,90	
Pasivo		Saldo	Interés
Crédito Subordinado L/P		21.724.134,23	
Crédito Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	2,221%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
13/06/2005

NIF
V84373000

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JPMorgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JPMorgan
Banco Cooperativo
Caixa Catalunya
Calyon
CSFB
Dresdner Kleinwort Wasserstein
Société Générale

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Cuenta Tesorería Adicional
Société Générale

Cuenta Amortización
BBVA

Crédito Subordinado
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activos
BBVA

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.060	6.795
Principal		
Pendiente vencimiento	154.644.604,03	1.450.012.562,59
Medio	75.070,20	213.394,05
Mínimo	147,67	3.040,36
Máximo	1.944.473,83	7.891.415,63
Interés nominal		
Medio ponderado	2,08%	3,20%
Mínimo	0,60%	2,13%
Máximo	5,25%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	66	117
Mínimo	08/04/2013	31/05/2008
Máximo	31/08/2034	31/03/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	21,04%	24,50%
EURIBOR/MIBOR a 4 meses	0,26%	0,41%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,00%	0,10%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	12,99%	15,29%
EURIBOR/MIBOR a 7 meses	0,10%	0,17%
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,01%	0,06%
EURIBOR/MIBOR a 10 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,12%	0,06%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	18,21%	18,58%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	43,35%	35,08%
M. Hipotecario Bancos	2,29%	3,43%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,63%	2,14%
Interés Fijo	0,00%	0,18%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,74%	0,53%	0,83%	0,61%	0,58%
Tasa anual equivalente	8,56%	6,19%	9,53%	7,07%	6,78%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	14,30	6,33	0,96	6,96
10,01 - 20%	26,76	15,44	3,42	15,46
20,01 - 30%	25,01	24,64	7,55	25,60
30,01 - 40%	19,83	34,46	12,33	35,26
40,01 - 50%	9,40	44,17	21,45	45,25
50,01 - 60%	2,44	53,80	18,70	55,08
60,01 - 70%	1,84	65,28	14,35	64,63
70,01 - 80%	0,33	74,01	8,31	75,22
80,01 - 90%	0,04	80,85	5,90	85,23
90,01 - 100%			6,82	94,25
100,01 - 110%			0,02	107,83
110,01 - 120%	0,03	116,26	0,17	117,27
Medio ponderado		25,02		54,12
Mínimo		0,06		1,17
Máximo		116,26		182,24

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	22,61%	22,22%
Aragón	2,03%	1,75%
Asturias	2,26%	1,46%
Canarias	5,10%	9,65%
Cantabria	0,73%	0,51%
Castilla y León	5,43%	4,56%
Castilla-La Mancha	2,42%	1,97%
Cataluña	21,16%	19,05%
Ceuta	0,23%	0,19%
Comunidad Valenciana	10,67%	10,90%
Extremadura	0,92%	0,84%
Galicia	2,73%	2,59%
Islas Baleares	2,68%	2,14%
La Rioja	0,83%	1,18%
Madrid	12,29%	13,01%
Mejilla	0,04%	0,08%
Murcia	1,88%	2,34%
Navarra	0,99%	0,70%
País Vasco	4,98%	4,86%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	64	201.167,83	10.733,19	7.877,68	219.778,70	2,57	5.836.911,67	6.056.690,37	23,78	15,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	244.019,80	9.598,36	0,00	253.618,16	2,96	3.267.672,21	3.521.290,37	13,83	14,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	68.086,37	6.487,40	377,14	74.950,91	0,88	608.704,34	683.655,25	2,68	17,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	134.171,55	6.832,92	4.661,56	145.666,03	1,70	711.581,12	857.247,15	3,37	16,22
De > 6 a < 12 Meses	14	341.369,05	28.179,84	6.839,78	376.388,67	4,40	1.418.872,60	1.795.261,27	7,05	24,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	753.418,40	74.068,33	16.832,37	844.319,10	9,87	1.886.688,10	2.731.007,20	10,72	17,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	585.454,94	37.904,83	12.691,91	636.051,68	7,43	593.481,59	1.229.533,27	4,83	18,73
De ≥ 2 Años	70	5.142.845,49	729.110,42	134.838,57	6.006.794,48	70,19	2.584.779,61	8.591.574,09	33,74	27,85
Subtotal	235	7.470.533,43	902.915,29	184.119,01	8.557.567,73	100,00	16.908.691,24	25.466.258,97	100,00	19,23
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	235	7.470.533,43	902.915,29	184.119,01	8.557.567,73		16.908.691,24	25.466.258,97		19,23